

**Ю. В. Белова,
С. С. Коростик**

Научный руководитель

Е. Г. Толкачева

*Белорусский торгово-экономический
университет потребительской кооперации
г. Гомель, Республика Беларусь*

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ НОРМАТИВНОГО ПРАВОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ АНАЛИЗА БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ СУБЪЕКТОВ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ

В целях обеспечения единого методического подхода к оценке платежеспособности субъектов хозяйствования, своевременного выявления нестабильности их финансового состояния была разработана Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования (далее – Инструкция), утвержденная постановлением Министерства финансов и Министерства экономики Республики Беларусь от 27 июля 2011 г. № 140/206.

Однако мы считаем, что при определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования дана экономически не обоснованная интерпретация коэффициентов платежеспособности, что отражено в нижеследующей таблице.

Экономическое содержание показателей платежеспособности

Наименование показателя	Экономическая интерпретация	
	в Инструкции	предлагаемая
Коэффициент текущей ликвидности	Характеризует общую обеспеченность субъекта хозяйствования собственными оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств	Характеризует долю краткосрочных обязательств, погашаемых за счет поступлений от продажи краткосрочных активов по балансовой стоимости

Окончание

Наименование показателя	Экономическая интерпретация	
	в Инструкции	предлагаемая
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Характеризует наличие у субъекта хозяйствования собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости	Характеризует долю краткосрочных активов, сформированных за счет собственного капитала в общей их сумме
Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств-ств активами	Характеризует способность субъекта хозяйствования рассчитываться по своим финансовым обязательствам после реализации активов	Характеризует долю активов организации, сформированных за счет заемного капитала (долгосрочных и краткосрочных обязательств)

Считаем, что коэффициент текущей ликвидности раскрывает не обеспеченность собственными оборотными средствами, а долю краткосрочных (а не срочных) обязательств, погашаемых за счет реализации краткосрочных активов (так как определяется как отношение краткосрочных активов к краткосрочным обязательствам); коэффициент обеспеченности собственными средствами характеризует не наличие собственных оборотных средств (их сумму), а долю краткосрочных активов, сформированных за счет собственного капитала (так как определяется как отношение собственных оборотных средств к краткосрочным активам); коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами раскрывает не способность организации рассчитаться по долговым обязательствам за счет реализации активов, а степень участия заемных источников финансирования в формировании имущества организации. Платежные возможности организации по погашению обязательств характеризуют коэффициенты, при расчете которых активы сопоставляются с обязательствами, а не наоборот.

В Инструкции даны экономически не обоснованные нормативные значения коэффициентов оценки финансового состояния. Несопоставимость нормативов коэффициентов текущей ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами наиболее наглядно можно продемонстрировать на примере торговли, для которой коэффициент текущей ликвидности должен

быть равен 1,0, а коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами – 0,1. Следовательно, с одной стороны, краткосрочные активы должны быть равны краткосрочным обязательствам, т. е. в полном объеме (100%) сформированы за счет привлечения краткосрочных обязательств в оборот организации, а, с другой стороны, 10% краткосрочных активов должны быть сформированы за счет собственных средств.

Устранение данных недостатков позволит улучшить качество методического инструментария анализа финансового состояния субъектов хозяйствования, экономически грамотно интерпретировать содержание коэффициентов, устранить несопоставимость нормативных значений показателей.